

RCS : COUTANCES

Code greffe : 5002

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de COUTANCES atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2000 B 03385

Numéro SIREN : 389 502 253

Nom ou dénomination : ELVIA Printed Circuit Boards

Ce dépôt a été enregistré le 26/07/2023 sous le numéro de dépôt 3600

2000 B3355
26 07.23 1023/3600
P B

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

GROUPE ELVIA

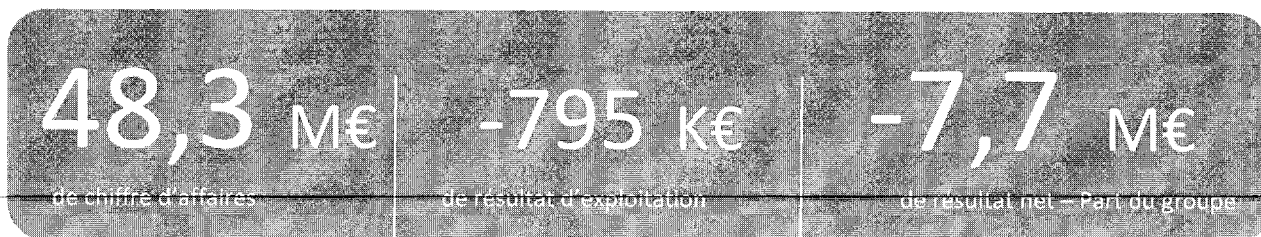
EXEMPLAIRE PAR DUPLICATION
CERTIFIE CONFORME

Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES

SOMMAIRE

- 03** Repères
- 04** Bilan consolidé
- 06** Compte de résultat consolidé
- 07** Tableau de flux de trésorerie consolidé
- 08** Variation des capitaux propres
- 09** Annexe des comptes consolidés

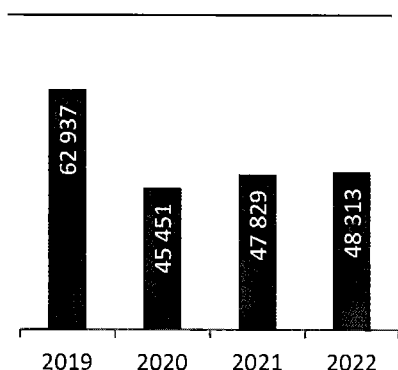
CHIFFRES REPERES 2022



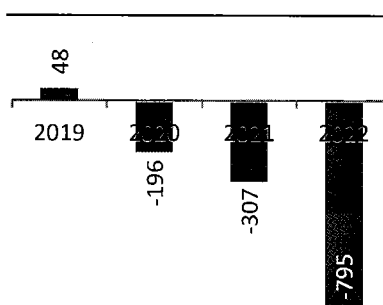
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

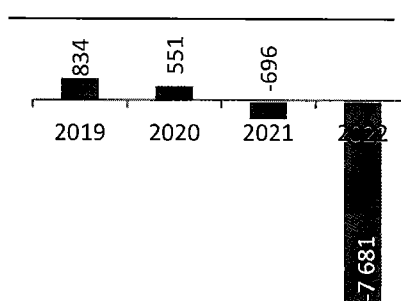
CHIFFRE D'AFFAIRES



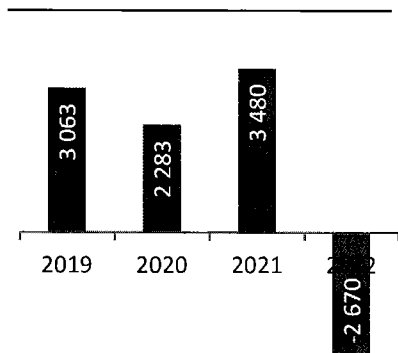
RESULTAT D'EXPLOITATION



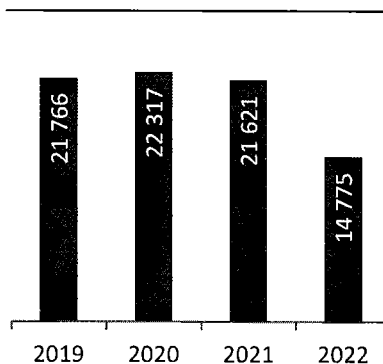
RESULTAT NET CONSOLIDE



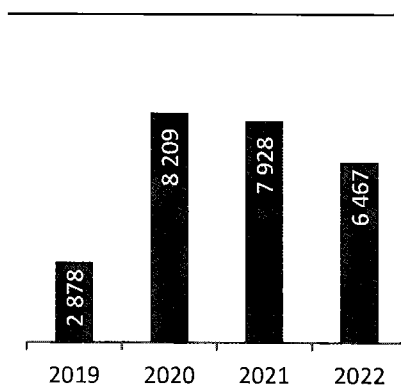
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2022 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2021 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		3 224 822	1 873 741	1 351 081	1 473 711
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	V.1	2 121 541	2 121 541		
Immobilisations incorporelles en cours					
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 440 725	4 089 644	1 351 081	1 473 711
Terrains		806 637	67 392	739 245	739 244
Constructions		12 722 165	6 173 119	6 549 046	7 255 069
Installations techniques		58 675 319	50 416 500	8 258 819	8 258 957
Autres immobilisations corporelles		1 983 047	1 745 915	237 132	195 599
Immobilisations corporelles en cours		1 763 366		1 763 366	501 802
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	75 950 534	58 402 926	17 547 608	16 950 671
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations		599 400		599 400	
Autres immos. financières		1 036 468		1 036 468	914 153
Total Immo. Financières	V.4	1 635 868		1 635 868	914 153
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		83 027 127	62 492 570	20 534 557	19 338 535
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	16 309 788	497 413	15 812 375	18 504 210
Clients et comptes rattachés		3 328 590	508 978	2 819 612	2 752 469
Créances sociales et fiscales		1 765 385		1 765 385	1 537 814
Autres créances d'exploitation		229 819		229 819	75 768
Comptes courants débiteurs		3 346 779	728 147	2 618 632	5 595 376
Autres actifs circulants		702 361	148 608	553 753	33 087
Total des créances	V.6	9 372 934	1 385 733	7 987 201	9 994 514
Impôt différé actif	V.10	3 359 349		3 359 349	956 364
Autres comptes de régularisation	V.6	274 158		274 158	248 374
Total des comptes de régularisation		3 633 507		3 633 507	1 204 738
Disponibilités	V.7	6 489 900		6 489 900	7 930 140
Total actifs circulants		35 806 129	1 883 146	33 922 983	37 633 602
TOTAL ACTIF		118 833 256	64 375 716	54 457 540	56 972 137

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		17 211 418	18 229 482
Subventions d'investissement		1 157 081	
RESULTAT DE L'EXERCICE		(7 681 498)	(695 573)
Capitaux propres - Part du groupe		14 774 501	21 621 409
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		14 774 501	21 621 409

Provisions

Provision pour risques & charges	V.9	5 434 047	2 210 734
<i>Dont prov. pour risques des titres mis en équivalence</i>		187 359	
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	5 434 047	2 210 734

Dettes

Emprunts auprès établ. Financiers		17 445 211	16 472 645
Dettes financières diverses		65 975	65 975
Concours bancaires courants		23 167	2 319
Dettes financières	V.11	17 534 353	16 540 939
Fournisseurs		8 396 709	6 860 767
Avances et acomptes reçus sur commandes		436 690	453 538
Dettes sociales et fiscales		6 977 735	7 174 001
Dettes d'exploitation	V.12	15 811 134	14 488 306
Comptes courants créditeurs			438 886
Fournisseurs d'immobilisations		839 276	337 918
Dettes diverses		64 229	43 966
Produits constatés d'avance			1 289 979
Dettes diverses	V.12	903 505	2 110 749
Total dettes		34 248 992	33 139 994

TOTAL PASSIF

54 457 540 56 972 137

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Ventes de marchandises		4 113 788	6 456 395
Ventes de produits		40 847 486	39 107 361
Ventes de services		3 351 376	2 265 424
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	48 312 650	47 829 180
Production stockée		2 893 936	1 584 185
Production immobilisée			1 386
Subventions d'exploitation		(127 311)	1 373 692
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	466 829	252 386
Autres produits d'exploitation		5 302	25 647
Transfert de charges d'exploitation		3 974 437	64 704
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	55 525 843	51 131 180
Achats consommés		19 761 875	17 442 058
Autres achats et charges externes	V.15	12 288 006	10 354 050
Impôts, taxes et versements assimilés		956 551	970 939
Charges du personnel	V.16	20 001 140	19 132 504
Autres charges d'exploitation		39 038	43 011
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	3 273 795	3 495 246
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		56 320 405	51 437 808
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(794 562)	(306 628)
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(794 562)	(306 628)
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		348 315	230 332
Produits nets sur cession de VMP		1 670	99
Autres produits financiers		84	638
Reprises sur prov. et amort. financiers		5 351	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	355 420	231 069
Intérêts et charges financiers		350 881	317 259
Pertes de change		336 310	7 772
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Dotation aux prov. & amort. financiers		46 877	15 383
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	734 068	340 414
RESULTAT FINANCIER	V.20	(378 648)	(109 345)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 924	233 630
Produits exceptionnels sur opérations de capital		139 048	1
Reprises sur provisions et transferts de charges		3 304 447	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	3 468 419	233 631
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		7 773 709	263 486
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		1 581 261	1 064
Dotations except. aux amortissements et provisions		3 653 437	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	13 008 407	264 550
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(9 539 988)	(30 919)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(494 178)	(621 247)
Impôts différés	V.22	(2 725 481)	869 928
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(7 493 539)	(695 573)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		(187 959)	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(7 681 498)	(695 573)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		(7 681 498)	(695 573)
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		(28,19)	(2,55)

TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2022	EXERCICE 2021
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(7 681 498)	(695 573)
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	187 959	-
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	6 603 455	3 507 642
Reprises des Amortissements et provisions	(460 089)	(202 589)
Plus et moins values de cession	1 538 637	1 063
Subventions virées au compte de résultat	(132 898)	-
Impôts différés	(2 725 481)	869 928
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	(2 669 915)	3 480 471
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	4 348	5 971
Variation nette exploitation	3 565 898	(749 700)
Variation de stock	2 691 835	(2 871 879)
Variation des Créances d'exploitation	(448 765)	636 680
Variation des Dettes d'exploitation	1 322 828	1 485 499
Variation nette hors exploitation	2 011 672	953 676
Variation des créances hors exploitation	2 456 078	(297 893)
Variation des dettes hors exploitation	(386 143)	3 812
Charges et produits constatés d'avance / Charges à répartir	8 869	1 212 843
Pertes et gains de change	(67 132)	34 914
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5 581 918	209 947
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 912 003	3 690 418
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(11 137)	(73 598)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(3 357 442)	(3 475 814)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	6 150	1
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décaissement / acquisition immobilisations financières	(787 332)	(188 717)
Encaissement / cession immobilisations financières	65 617	110 497
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	(600)	-
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 084 744)	(3 627 631)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports	-	-
Variation des autres fonds propres	-	-
Dividendes versés aux actionnaires de la mère	-	-
Dividendes versés aux minoritaires	-	-
Encaissements provenant d'emprunts	3 122 380	2 094 077
Remboursement d'emprunts	(2 422 558)	(1 488 909)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(988 168)	(948 898)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(288 346)	(343 730)
VARIATION DE TRESORERIE	(1 461 087)	(280 943)
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	7 927 821	8 208 762
TRESORERIE A LA CLOTURE	6 466 733	7 927 821

VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2021					
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	4 087 500	17 678 020	551 462	22 316 982	
Affectation du résultat 2020		551 462	(551 462)	-	
Résultat 2021			(695 573)	(695 573)	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements				-	-
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021	4 087 500	18 229 482	(695 573)	21 621 409	-
Exercice 31/12/2022					
Affectation du résultat 2021		(695 573)	695 573	-	
Résultat 2022			(7 681 498)	(7 681 498)	
Dividendes de la société mère				-	
Reclassement des subventions ¹		834 586		834 586	
Autres mouvements		4		4	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	4 087 500	18 368 499	(7 681 498)	14 774 501	-

¹ Cf. note VI.1 « Changements comptables » sur la comptabilisation des subventions d'investissement

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs **11**

II - Activités et organigramme du groupe **11**

- | | |
|---|----|
| 1. Activités | 11 |
| 2. Organigramme au 31 décembre 2022 | 12 |
| 3. Liste des sociétés consolidées | 12 |
| 4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation | 12 |

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation **13**

- | | |
|------------------------------------|----|
| 1. Référentiel comptable | 13 |
| 2. Modalités de consolidation | 13 |
| 3. Méthodes et règles d'évaluation | 14 |

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation **17**

- | | |
|-----------------------------|----|
| 1. Changements comptables | 17 |
| 2. Changements d'estimation | 17 |
| 3. Variations de périmètre | 17 |

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations **18**

- | | |
|------------------------|----|
| 1. Ecart d'acquisition | 18 |
|------------------------|----|

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles	19
3. Immobilisations corporelles	20
4. Immobilisations financières	21
5. Stock et en-cours	22
6. Créances clients et autres créances	23
7. Trésorerie	23
8. Capitaux propres	24
9. Provisions pour risques et charges	24
10. Impôts différés	25
11. Emprunts et dettes financières	26
12. Autres passifs à court terme	27
13. Engagements hors bilan	27
14. Information sur le chiffre d'affaires	28
15. Autres achats et charges externes	28
16. Salaires et charges sociales	29
17. Dotations aux amortissements et provisions	29
18. Reprises sur amortissements et provisions	30
19. Autres produits d'exploitation	30
20. Résultat financier	31
21. Résultat exceptionnel	32
22. Impôts sur les bénéfices	33
23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés	34
24. Effectif moyen	34
25. Evénements postérieurs à la clôture	35

I - Faits majeurs

Incendie CIRETEC

Un incendie a ravagé le site de CIRETEC le 30 janvier 2022 ; les stocks, les équipements et les bâtiments ont été détruits en intégralité.

Une analyse des coûts de reconstruction et de la rentabilité future du site a conduit à renoncer à la reconstruction à l'identique du site.

Il sera seulement conservé un pôle technique et de contrôle.

Une activité résiduelle est maintenue pour les produits dépendant des habilitations spécifiques de CIRETEC, notamment dans le domaine spatial.

Par conséquent, un processus de négociation a été entamé en juillet 2022 avec les partenaires sociaux et a abouti à l'élaboration d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration le 23 décembre 2022.

Le coût du PSE est provisionné dans les comptes 2022 pour 2 953 k€ et va engendrer la suppression de 53 postes, 5 personnes ont accepté une proposition de reclassement dans une autre filiale du groupe.

Les négociations avec les co-assureurs restent en cours. Elles ont pour objectif de parvenir à un accord pour solde du sinistre.

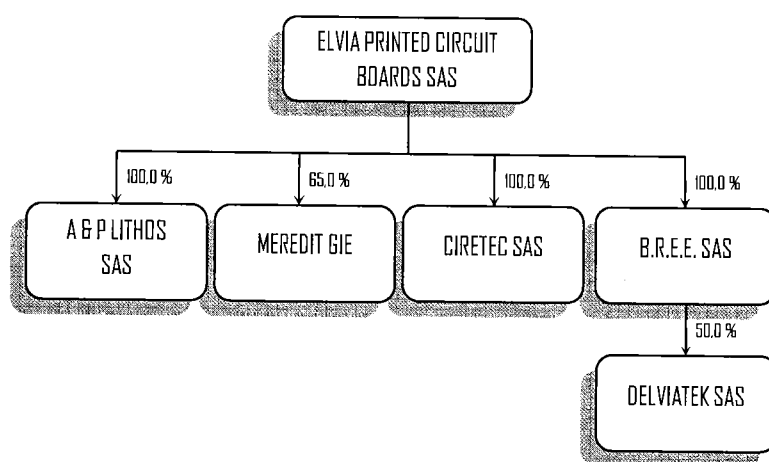
Le carnet de commande a été transféré sur les sites du groupe à Chateaubourg (A&P Lithos) et sur celui de Coutances (Elvia PCB). Ces 2 sites ont repris les activités de production et de vente de CIRETEC.

II - Activités et organigramme du groupe

1. Activités

L'activité du groupe s'articule autour de l'étude, la recherche, la validation, la fabrication et la commercialisation de circuits imprimés.

2. Organigramme au 31 décembre 2022



3. Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

SOCIETE ET FORME JURIDIQUE ACTIVITE	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2022 ¹	Méthode de conso. 2021	% contrôle 2022	% contrôle 2021	% Intérêt 2022	% Intérêt 2021
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
A & P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	65,00	65,00	65,00	65,00
DELVIATEK SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	911 880 730	DOUVIRIN (62)	ME	-	50,00	-	50,00	-

¹ IG : Intégration Globale ; ME : Mise en équivalence des titres

4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune.

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe ELVIA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et principalement aux dispositions du règlement n° 2020-01 établi par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2022. Toutes les participations dans lesquelles la société ELVIA PCB SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- ✓ Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- ✓ Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- ✓ Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

Les participations dans lesquelles la société ELVIA PCB possède une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence des titres. Cette méthode consiste à

remplacer les titres détenus par une société consolidante par le poste « titres mis en équivalence » correspondant à la quote-part de la société consolidante dans les capitaux propres de la société à consolider.

2.2 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

2.3 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- ✓ Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- ✓ La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Un écart d'acquisition positif a été comptabilisé lors de la prise de contrôle de la société AVI & PECHARD. Cet écart d'acquisition a fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 6 ans.

Aucun nouvel écart d'acquisition négatif ou positif n'a été constaté au cours de l'exercice.

Les écarts d'acquisition sont totalement amortis à l'ouverture de l'exercice.

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2022, d'une durée de 12 mois, à l'exception de la société DELVIATEK, créée en mars 2022.

2.5 Méthode de conversion des comptes des sociétés étrangères

Toutes les sociétés du groupe ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

2.6 Informations comparatives

A compter du 1er janvier 2021, les méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 sont devenues des méthodes obligatoires dans les comptes consolidés à l'exception de la méthode de comptabilisation à l'avancement des contrats à long terme (maintien du choix simple du PCG entre achèvement et avancement), de l'enregistrement en résultat des écarts de conversion des actifs et passifs monétaires dont la possibilité est supprimée et le provisionnement des engagements de retraite qui demeure d'application optionnelle.

Le nouveau règlement s'applique de manière prospective aux transactions survenant après la date de première application ainsi qu'aux contrats conclus après cette date. L'absence de rétroactivité signifie que des opérations de même nature survenues avant et après le 1er janvier 2021 seront comptabilisées selon les méthodes comptables en vigueur respectivement avant et après cette date.

Les états de synthèse présentent un exercice comparatif conformément au format prescrit par le nouveau règlement.

L'application du nouveau règlement n'a pas d'impact matériel sur les comptes consolidés du Groupe et n'altère pas la comparabilité des exercices.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe ELVIA sont les suivants :

3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
✓ Concessions, brevets, licences	Linéaire	5 ans
✓ Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans

3.1.2 Durées d'amortissement des immobilisations corporelles

Il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23/11/2004 relatifs à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs et CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Immobilisations décomposables :

Seules sont décomposées les immobilisations dont les composants de valeur significative ont une durée de vie estimée à l'origine différente de celle de la structure. Les immobilisations qui se révéleraient décomposables en cours de vie feront l'objet d'une décomposition ultérieure.

✓ Immobilisations non décomposables :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
✓ Agencement des terrains	Linéaire	5 à 15 ans
✓ Constructions	Linéaire	10 à 20 ans
✓ Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire ou dégressif	3 à 10 ans
✓ Matériel de transport	Linéaire	4 ans
✓ Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 10 ans

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDÉS

3.2 Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement immobiliers et mobiliers significatifs sont retraités.

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

3.4 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués au coût standard, ajusté des écarts entre réel et standard de façon globale.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

La méthode de valorisation des produits finis et en-cours prend en compte la complexité grandissante des produits et surtout la fluctuation des tailles des séries. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production et ne comportent donc pas de frais commerciaux, de frais financiers, de frais de siège ni de frais de recherche et développement.

L'ensemble des frais énumérés ainsi que la marge bénéficiaire constituent un abattement appliqué sur le prix de vente.

Concernant les stocks de la société ELVIA, à compter de l'exercice 2015, il a été décidé, contrairement aux exercices antérieurs, de valoriser les stocks de produits finis sans commandes et sans intention d'être livrés. Pour ces produits, la valorisation est faite au coût de production soit 85% de la valeur brute. Il est appliqué à ce coût de production, la probabilité de vente la plus pessimiste constatée lors des 3 dernières années. Cette méthode a été appliquée aux stocks de produits finis des sociétés CIRETEC et AP LITHOS, à compter de l'exercice 2017 et aux stocks de produits finis de BREE à compter de 2020.

Dans tous les cas, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

3.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

3.7 Subventions d'investissement

Conformément à la norme ANC 2020-01 les subventions d'investissement sont maintenues dans les capitaux propres et leurs reprises en résultat sont effectuées au rythme des amortissements des biens qu'elles financent.

3.8 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions de l'ANC n° 2020-01, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- ✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC n° 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Le montant global des impôts différés actifs comptabilisés du fait de l'existence de déficits

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

fiscaux s'élève à 2 690 697 €, soit une base fiscale de 10 762 787 €.

Le taux d'impôt dans le groupe est de 25 %. C'est également le taux qui est retenu pour le calcul de la fiscalité différée.

3.9 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite envers un tiers, résultat d'événements passés, qui provoquera probablement ou certainement une sortie de ressources et dont l'évaluation peut être effectuée avec une fiabilité suffisante.

Les éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.10 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés des sociétés du groupe pour le calcul des indemnités de départ à la retraite (IDR), est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

La provision IDR est comptabilisée pour 1 726 989 €. Elle tient compte des paramètres suivants :

- ✓ de la Convention collective dont dépendent chacune des entités ;
- ✓ d'un départ volontaire à 67 ans ;
- ✓ d'un taux d'actualisation de 3,77 % ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 3,60 % ;
- ✓ d'un taux de rotation du personnel de 1 %.
- ✓ des charges sociales.

Par ailleurs, pour la comptabilisation de la provision IDR, le groupe a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à l'augmentation du taux d'actualisation a été comptabilisée en dotation financière (pour 10 032 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en d'exploitation (dotation de 423 € et reprise de 355 549 €).

3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires, ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

3.12 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation

1. Changements comptables

Le nouveau règlement ANC 2020-01 qui s'applique aux comptes consolidés en règles françaises pour les exercices ouverts depuis le 01/01/2021 a clarifié la comptabilisation des subventions d'investissement. A compter du 01/01/2022, les subventions d'investissement sont incluses dans les capitaux propres (réparties le cas échéant entre les intérêts part groupe et les intérêts minoritaires). Dans le bilan de l'exercice clos le 31/12/2021, les subventions d'investissement étaient présentées avec les produits constatés d'avance.

2. Changements d'estimation

Correction de valeur du stock

La société ELVIA PCB a enregistré une régularisation de stock de 1 946 k€ qui se décompose en :

- ✓ 891 K€ pour la régularisation d'erreurs (sur stock consigné : 467 K€, sur la valorisation du stock consigné = 424 K€) ;
- ✓ 1055 K€ pour le changement d'estimation (sur les produits finis : 589 K€ ; sur les encours : 466 K€). Les produits finis en attente de décision qualité faisant l'objet d'un dépréciation plus importante, les mises au rebut ont augmenté significativement. Les encours sont valorisés sur la base d'un taux de rebut de 20% au lieu de 7.26% précédemment.

3. Variations de périmètre

3.1 Entrées de périmètre

Le 28 mars 2022, la société BREE a constitué une filiale, la société DELVIATEK, à 50%, co-dirigée par un partenaire hors groupe.

3.2 Sorties de périmètre

Néant.

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

La colonne « autres variations » correspond principalement à des changements d'affectation ou à des reclassements de poste à poste.

1. Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisitions portent sur les sociétés suivantes :

	Exercice 2021	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Amortissements						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Valeurs nettes						
A & P LITHOS	-					-
LITHOS ¹	-	-				-
Total	-	-	-	-	-	-

¹ La société LITHOS a été absorbée par la société A & P LITHOS le 27/12/2007

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2021	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	3 113 785	11 137					3 124 922
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	<i>2 121 541</i>						<i>2 121 541</i>
Avances et acomptes versés	-						-
Total	5 429 588	11 137	-	-	-	-	5 440 725
Amortissements							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 647 353	126 488					1 773 841
Logiciels pris en crédit-bail	92 622	7 279					99 901
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	<i>2 121 541</i>						<i>2 121 541</i>
Avances et acomptes versés	-						-
Total	3 955 878	133 767	-	-	-	-	4 089 645
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 466 432	(115 351)					1 351 081
Logiciels pris en crédit-bail	7 278	(7 279)					(1)
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 473 710	(122 630)	-	-	-	-	1 351 080

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2021	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Terrains	746 636						746 636
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	14 868 806	373 859	(2 778 136)			47 256	12 511 785
Constructions prises en crédit-bail	1 550 379		(1 339 999)				210 380
Installations tech., mat. & out.	51 423 273	1 798 604	(7 516 468)			282 227	45 987 636
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	13 338 303	1 200 000	(1 850 620)				12 687 683
Autres immob. corporelles	1 979 937	95 289	(277 832)				1 797 394
Autres immob. corp. en crédit-bail	129 088	56 564					185 652
Immobilisations corp. en cours	501 802	1 591 047				(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	84 598 224	5 115 363	(13 763 055)	-	-	-	75 950 532
Amortissements							
Terrains	67 393						67 393
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	7 981 624	601 458	(2 620 343)				5 962 739
Constructions prises en crédit-bail	1 182 493		(972 112)				210 381
Installations tech., mat. & out.	46 163 718	1 283 979	(6 791 289)				40 656 408
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	10 338 901	1 002 614	(1 581 423)				9 760 092
Autres immob. corporelles	1 823 569	55 112	(253 104)				1 625 577
Autres immob. corp. en crédit-bail	89 858	30 481					120 339
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	67 647 556	2 973 644	(12 218 271)	-	-	-	58 402 929
Valeurs nettes							
Terrains	679 243						679 243
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	6 887 182	(227 599)	(157 793)			47 256	6 549 046
Constructions prises en crédit-bail	367 886		(367 887)				(1)
Installations tech., mat. & out.	5 259 555	514 625	(725 179)			282 227	5 331 228
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	2 999 402	197 386	(269 197)				2 927 591
Autres immob. corporelles	156 368	40 177	(24 728)				171 817
Autres immob. corp. en crédit-bail	39 230	26 083					65 313
Immobilisations corp. en cours	501 802	1 591 047				(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	16 950 668	2 141 719	(1 544 784)	-	-	-	17 547 603

4. Immobilisations financières

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	914 152	187 933	(65 617)				1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	914 152	787 333	(65 617)	-	-	-	1 635 868
Provisions pour dépréciation							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-						-
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	914 152	187 933	(65 617)				1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	914 152	787 333	(65 617)	-	-	-	1 635 868

5. Stock et en-cours

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	5 621 565		(537 849)				5 083 716
Stocks d'en-cours	7 896 807		(841 606)				7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 726 894		(1 232 058)				3 494 836
Stocks de marchandises	510 496	165 539					676 035
Total	18 755 762	165 539	(2 611 513)	-	-	-	16 309 788

Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	251 552	328 744	(82 883)				497 413
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	251 552	328 744	(82 883)	-	-	-	497 413

Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	5 370 013	(328 744)	(454 966)				4 586 303
Stocks d'en-cours	7 896 807		(841 606)				7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 726 894		(1 232 058)				3 494 836
Stocks de marchandises	510 496	165 539					676 035
Total	18 504 210	(163 205)	(2 528 630)	-	-	-	15 812 375

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

6. Créances clients et autres créances

Les créances se décomposent, par échéances, de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	75 768	229 819	229 819		
Clients et comptes rattachés	3 223 209	3 328 590	3 328 590		
Créances sociales	129 757	49 260	49 260		
Créances fiscales	1 408 057	1 716 125	1 716 125		
Impôts société	-	522 705	522 705		
Comptes courants débiteurs	6 323 523	3 346 779	3 346 779		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	33 087	31 048	31 048		
Total des créances	11 342 009	9 372 934	9 372 934	-	-
Charges constatées d'avance	243 023	163 705	163 705		
Charges à étaler	-	70 449	70 449		
Impôts différés actifs	956 364	3 359 349	3 359 349		
Ecart de conversion actif	5 351	40 004	40 004		
Total des comptes de régularisations	1 204 738	3 633 507	3 633 507	-	-
TOTAUX	12 546 747	13 006 441	13 006 441	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2021	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2022
Clients et comptes rattachés	470 740	41 908	(3 670)		508 978
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	728 147				728 147
Totaux	1 347 495	41 908	(3 670)	-	1 385 733

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	7 930 140	6 489 900	6 489 900		
TOTAUX	7 930 140	6 489 900	6 489 900	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social se compose de 272 500 actions d'une valeur nominale de 15 €, soit un capital social de 4 087 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exploitation	Dotation Financière	Except.	Reprise Exploitation	Financière	Except.	Exercice 2022
Provisions pour ind. de départ à la retraite	2 072 083	423	10 032		(355 549)			1 726 989
Provisions pour garanties clients	133 300	103 290			(99 190)			137 400
Provisions pour pertes de change	5 351		36 845			(5 351)		36 845
Provisions pour litiges	-			372 084				372 084
Autres provisions pour risques & charges ¹	-	20 761		2 952 609				2 973 370
Sous-totaux	2 210 734	124 474	46 877	3 324 693	(454 739)	(5 351)	-	5 246 688
Provisions sur titres mis en équivalence ²	-			187 359				187 359
Totaux	2 210 734	124 474	46 877	3 512 052	(454 739)	(5 351)	-	5 434 047

¹ Dont 2 952 K€ de provisions comptabilisées pour la prise en compte des coûts futurs liés à l'incendie de CIRETEC

² Titres DELVIATEK mis en équivalence

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021	Variation 2022/2021
Impôts différés actif	3 648 620	956 363	2 692 257
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	563 636	51 946	511 690
IS sur les déficits fiscaux reportables	2 690 697	597 556	2 093 141
IS sur la provision IFC	431 748	518 021	(86 273)
Compensation actif/passif	(37 461)	(211 160)	173 699
Impôts différés passif	289 270	-	289 270
Amortissements dérogatoires	1 792	2 944	(1 152)
Impact des contrats de crédit-bail	35 669	208 216	(172 547)
IS sur subventions d'investissement	289 270	-	289 270
Compensation actif/passif	(37 461)	(211 160)	173 699
Impact sur les réserves consolidées	3 359 350	956 363	2 402 987
Impact sur le résultat consolidé	(2 725 481)	869 928	

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2021	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2022
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	13 823 042	3 122 380	(2 422 558)		14 522 864
Dettes financières de crédit-bail	2 640 936	1 256 564	(988 168)		2 909 332
Dettes financières diverses	65 975				65 975
Concours courants	2 319	20 848			23 167
Intérêts courus sur emprunts	8 667	4 348			13 015
Total variation emprunts et dettes financières	16 540 939	4 404 140	(3 410 726)	-	17 534 353

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établ. de crédit	13 823 042	14 522 864	2 726 624	9 477 905	2 318 335
Dettes financières de crédit-bail	2 640 936	2 909 332	920 889	1 988 443	
Dettes financières diverses	65 975	65 975			65 975
Concours bancaires courants	2 319	23 167	23 167		
Intérêts courus sur emprunts	8 667	13 015	13 015		
Total	16 540 939	17 534 353	3 683 695	11 466 348	2 384 310

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	6 860 767	8 396 709	7 565 341	831 368	
Avances et acptes reçus sur commandes	453 538	436 690	436 690		
Dettes sociales	6 049 718	5 761 274	4 580 924	1 180 350	
Dettes fiscales	1 124 283	1 216 461	1 216 461		
Total dettes d'exploitation	14 488 306	15 811 134	13 799 416	2 011 718	-
Dettes IS	-	51 551	51 551		
Fournisseurs d'immobilisations	337 918	839 276	839 276		
Comptes courants créditeurs	438 886	-			
Dettes diverses	3 701	4 893	4 893		
Produits constatés d'avances	1 289 979	-			
Ecart de conversion passif	40 265	7 786	7 786		
Total des autres dettes	2 110 749	903 506	903 506	-	-
TOTAUX	16 599 055	16 714 640	14 702 922	2 011 718	-

13. Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

✓ Dettes garanties par des sûretés réelles et autres engagements

✓ Nantissements/hypothèques ¹	
▪ Hypothèque sur immeuble	4 632
▪ Nantissement de fonds de commerce et de matériel	5 287
▪ Diverses garanties	2 912
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 909

Données présentées en milliers d'euros

¹ Montants garantis à l'origine, dans la limite de la créance restant due.

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2021	Variation
ELVIA	26 246 004	23 686 916	+ 10,80%
A & P LITHOS	14 639 641	10 815 479	+ 35,36%
BREE	6 657 205	6 237 137	+ 6,73%
CIRETEC	617 001	6 899 963	- 91,06%
MEREDIT	152 799	189 685	- 19,45%
Total du chiffre d'affaires	48 312 650	47 829 180	+ 1,01%

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2022	Exercice 2021	Variation
Achats de matériel et fournitures	2 373 558	2 498 956	- 5,02%
Sous-traitance	3 115 015	2 784 945	+ 11,85%
Redevances de crédit-bail	-	-	-
Locations, Charges locatives	294 763	283 130	+ 4,11%
Entretiens et réparations	725 158	625 352	+ 15,96%
Primes d'assurance	639 313	597 340	+ 7,03%
Personnel extérieur, intérim	2 398 447	1 306 308	+ 83,61%
Commissions, honoraires	1 336 587	844 153	+ 58,33%
Communication, publicité	168 055	25 832	+ 550,57%
Transport	553 715	615 766	- 10,08%
Déplacements, missions et réceptions	238 903	189 551	+ 26,04%
Frais postaux et télécommunications	105 827	115 818	- 8,63%
Services bancaires	143 053	117 973	+ 21,26%
Autres	195 612	348 926	- 43,94%
Total des autres achats et charges externes	12 288 006	10 354 050	+ 18,68%

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2022	Exercice 2021
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	14 500 423	13 891 844
Participation	185 377	149 848
Charges sociales	5 315 340	5 090 812
Total	20 001 140	19 132 504
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>36,19%</i>	<i>36,25%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	133 767			110 930
Des immobilisations corporelles	2 973 645			3 223 753
Sous-total	3 107 412	-	-	3 334 683
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks			328 744	-
Pour dépréciation des créances clients	41 910			2 987
Pour dépréciation des autres créances				-
Pour risques et charges	124 473	46 877	3 324 693	100 325
Pour pensions et retraites				67 283
Pour risque de change				5 351
Sous-total	166 383	46 877	3 653 437	175 946
Total dotations aux amort. et aux provisions	3 273 795	46 877	3 653 437	3 510 629

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions				
Pour dépréciation des stocks	8 421		74 461	30 458
Pour dépréciation des créances clients	3 670			19 340
Pour risques et charges	99 190	5 351		97 790
Pour pensions et retraites	355 549			104 798
Sous-total	466 830	5 351	74 461	252 386
Total des reprises sur amortissements et provisions	466 830	5 351	74 461	252 386

19. Autres produits d'exploitation

Le montant des autres produits d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Production stockée	2 893 936	1 584 185
Production immobilisée		1 386
Subventions d'exploitation	(127 311)	1 373 692
Reprises d'amort. et de provisions	466 829	252 386
Transfert de charges d'exploitation	3 974 437	64 704
Autres produits d'exploitation	5 302	25 647
Total des autres produits d'exploitation	7 213 193	3 302 000

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	1 670	99
Gains de change	348 315	230 332
Autres produits financiers	84	638
Reprises sur prov. et amort. financiers	5 351	
Total	355 420	231 069
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	46 877	15 383
Intérêts et charges assimilées	350 881	317 259
Pertes de change	336 310	7 772
Autres charges financières		
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	734 068	340 414
Résultat financier	(378 648)	(109 345)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	180	25 826
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	24 744	207 804
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	6 150	1
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges	3 304 447	
Subvention virée au résultat	132 898	
Total	3 468 419	233 631
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ¹	7 514 034	95 246
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	259 675	168 240
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1 581 261	1 064
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	3 324 693	
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation	328 744	
Total	13 008 407	264 550
Résultat exceptionnel	(9 539 988)	(30 919)

¹ dont 1 946 K€ comptabilisés dans la société ELVIA PCB sur la régularisation de stocks et 4 461 K€ comptabilisés dans la société CIRETEC correspondant à la valeur des stocks détruits lors du sinistre.

22. Impôts sur les bénéfices

22.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Impôt exigible	(494 178)	(621 247)
Charge d'impôts différés	(2 725 481)	869 928
Impôts sur les bénéfices	(3 219 659)	248 681

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	(7 493 539)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	(3 219 659)	
= Base d'impôt théorique	(10 713 198)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	(2 678 300)	25%

Liste des opérations impactant à la hausse ou à la baisse l'impôt société

Impact des abandons de créances internes	297 718	- 2,8%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	8 750	- 0,1%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 278	- 0,0%
Dépenses dites "somptuaires"	2 898	- 0,0%
Pénalités, amendes	790	- 0,0%
Divers	(241)	+ 0,0%
Levée d'option CB	(7 420)	+ 0,1%
Impact des écarts de conversion	(9 054)	+ 0,1%
Sur-amortissement du matériel industriel	(27 201)	+ 0,3%
IS sur subvention de l'exercice	(33 225)	+ 0,3%
Crédit d'impôt recherche	(777 652)	+ 7,3%
Différence nette	(541 359)	+ 5,1%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	(3 219 659)	30,1%

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés

	Exercice 2022	Exercice 2021
Résultats sociaux des sociétés intégrées	(9 170 329)	1 247 261
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(4 609)	(7 574)
Retraitement des contrats de crédit-bail	(690 186)	(244 173)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	346 104	(25 363)
Amortissement et correction des justes valeurs		3 000
Neutralisation des écarts de conversion		(98 796)
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	(700 000)
Elimination des provisions sur créances intragroupe		
Impôt différé consolidé	2 725 481	(869 928)
Résultat net des sociétés intégrées	(7 493 539)	(695 573)
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence	(187 959)	
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	(7 681 498)	(695 573)

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 422 au 31/12/2022.

EFFECTIFS	2022	2021
▪ Ingénieurs et cadres	63	68
▪ Agents de maîtrise	23	27
▪ Employés et techniciens	79	85
▪ Ouvriers	257	256
TOTAL	422	436

25. Evénements postérieurs à la clôture

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

-
- ✓ Un incendie a détruit le site de production de CIRETEC à fin janvier 2022. Le 6 juin 2023, la négociation avec les co-assureurs a abouti sous la forme d'un protocole d'accord transactionnel et confidentiel pour solde du sinistre, dont le montant permet de couvrir les frais engagés et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 04/07/2023
COMPTES CONSOLIDES « GROUPE ELVIA »**

Monsieur l'Associé unique,

Conformément aux dispositions légales applicable aux groupes de sociétés, le présent rapport a été établi afin de vous rendre compte de la situation du « groupe consolidé ELVIA » au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Vous trouverez annexés au présent rapport sur la gestion du **groupe ELVIA les comptes consolidés** au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

La présentation et l'établissement des comptes consolidés et les méthodes d'évaluation correspondent aux principes généralement admis par la réglementation en vigueur.

Le commissaire aux comptes vous fera part, dans son rapport, ses conclusions au titre de l'exécution de sa mission sur l'examen des comptes consolidés.

1. Faits et chiffres de l'exercice 2022

Le CA consolidé est resté stable à + 1% par rapport à 2021, et s'explique principalement par :

- la croissance de l'activité d'Elvia et AP Lithos qui ont bénéficié en partie du transfert des activités de Ciretec après l'incendie de janvier 2022.
- la hausse du marché militaire, notamment pour les commandes pour le RAFALE
- la baisse du marché automobile et de l'activité « antennes » de BREE.

Les points forts de l'année 2022 =

Incendie CIRETEC

Un incendie a ravagé le site de CIRETEC le 30 janvier 2022 ; les stocks, les équipements et les bâtiments ont été détruits en intégralité.

Une analyse des coûts de reconstruction et de la rentabilité future du site a conduit à renoncer à la reconstruction à l'identique du site.

Il sera seulement conservé un pôle technique et de contrôle.

Une activité résiduelle est maintenue pour les produits dépendant des habilitations spécifiques de CIRETEC, notamment dans le domaine spatial.

Par conséquent, un processus de négociation a été entamé en juillet 2022 avec les partenaires sociaux et a abouti à l'élaboration d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration le 23 décembre 2022.

Le coût du PSE est provisionné dans les comptes 2022 pour 2 953 k€ et va engendrer la suppression de 53 postes, 5 personnes ont accepté une proposition de reclassement dans une autre filiale du groupe.

Les négociations avec les co-assureurs restent en cours. Elles ont pour objectif de parvenir à un accord pour solde du sinistre.

Le carnet de commande de Ciretec a été transféré sur les sites du groupe à Chateaubourg (A&P Lithos) et sur celui de Coutances (Elvia PCB). Ces 2 sites ont repris les activités de production et de vente de CIRETEC.

- Le résultat et le bilan du Groupe se présente de la façon suivante =

Compte d'Exploitation	2022	2021	Variation	
	K€	K€	K€	%
C.A	48 313	47 829	484	1%
Produits d'Exploitation	55 526	51 131	4 395	9%
Charges d'Exploitation	56 320	51 438	4 882	9%
Résultat d'Exploitation	- 794	- 307	- 487	-159%
Résultat Financier	- 379	- 109	- 270	-247%
Résultat Exceptionnel	- 9 540	- 31	- 9 509	n/s
Résultat Net Part du Groupe	- 7 681	- 696	- 6 985	n/s

Bilan	2022	2021	Variation	
	K€	K€	K€	%
Total	54 458	56 972	- 2 515	-4%
Dont : Actif Immobilisé	20 535	19 339	1 196	6%
Dont : Disponibilités	6 490	7 930	- 1 440	-18%
Dont : Capitaux Propres	14 775	21 621	- 6 847	-32%
Dont : Dettes Financières	17 534	16 541	993	6%
Dont : Dettes Exploitation & Diverses	16 715	16 599	116	1%

- L'effectif Groupe par catégorie se présente de la manière suivante :

GROUPE ELVIA Circuits Imprimés	31/12/2022	31/12/2021	moyenne 2021	moyenne 2022	INTERIM moyenne 2021	INTERIM moyenne 2022
Ingenieurs et cadres	63	68	66,5	67,50		
agents de Maitrise	23	27	26,7	25,10		
Employés et Techniciens	79	85	79,7	81,90		
Ouvriers	257	256	270,9	258,30		
Total	422	436	443,8	432,8	14,6	15,2

2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Un incendie a détruit le site de production de CIRETEC à fin janvier 2022.

Le 6 juin 2023, la négociation avec les co-assureurs a abouti sous la forme d'un protocole d'accord transactionnel et confidentiel pour solde du sinistre, dont le montant permet de couvrir les frais engagés et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.

3. Perspectives 2023– évolution prévisible

BREE =

Pour l'activité Electromobilité :

La société DELVIA TEK (filiale de BREE à 50%) est présélectionnée par la société ACC en 2022 pour l'assemblage des têtes de batteries, le contrat pour le premier lot a été signé. A terme et jusqu'à 2030, il serait prévu de fabriquer 2 600 000 têtes de batterie par an.

Le projet Bus bar pour les batteries serait mis en place au cours des années 2023 / 2024 pour une production industrialisée à compter de mi-2024, nécessitant des investissements en équipements industriels et d'agrandissement des locaux évalués entre 8 et 10 millions d'euros.

Le gain du contrat d'industrialisation du PCB de la première tête de batterie produite à grande échelle en France a ouvert à BREE de fortes perspectives commerciales. Plusieurs contrats de même ampleur sont en cours de prospection ou de négociation.

AP Lithos =

Suite au transfert des productions « de CIRETEC », le site d'A&P LITHOS absorbe environ 60% de l'activité Ciretec (hors aéronautique).

A&P LITHOS doit augmenter fortement sa production et améliorer ses flux pour livrer les clients dans les temps demandés.

Sur le marché militaire, il y aura une augmentation de cadence de la fabrication des antennes du RAFALE.

A noter également que l'activité 'Aéro' (12% du CA) a redémarré en 2022 et que l'activité 'Spatial' devrait progresser significativement en 2023.

Ciretec =

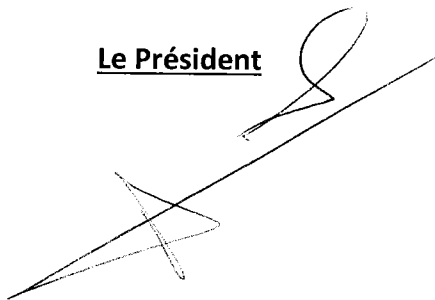
Le Plan de Sauvegarde de l'Emploi sur le site de Saint AY va se traduire en 2023 par 45 départs au cours du 2^{ème} trimestre 2023.

Le service engineering et le contrôle final des salariés de CIRETEC, essentiellement pour l'activité spatiale sont maintenues à SAINT AY dans un nouveau local.

Nous vous précisons que le rapport de gestion sur les comptes annuels de la société ELVIA PCB fait l'objet d'un rapport distinct de celui relatif à la gestion du groupe.

Coutances, le, 9 juin 2023

Le Président

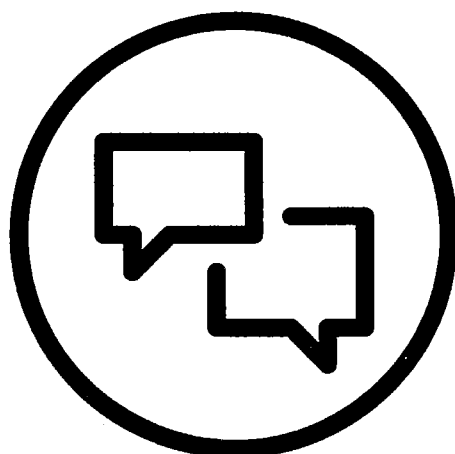
A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke, positioned below the text 'Le Président'.

ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS

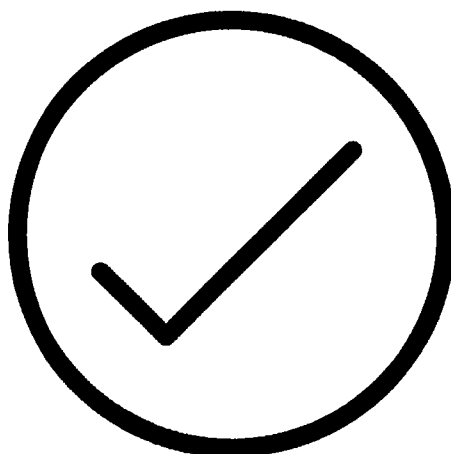
Société par Actions Simplifiée Unipersonnelle au capital de 4.087.500 €
Siège social : Avenue d'Ochsenfurt

50200 COUTANCES

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 Décembre 2022**



Écoute



Certification



Risque

In Extenso Secag

26 route de Coutances
BP 339
50350 Donville-les-Bains

Tél. : +33 (0)2 33 91 35 35
donville@inextenso.fr
www.inextenso.fr

A l'associé unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la **société ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS** relatifs à l'exercice clos le **31 Décembre 2022**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les points suivants exposés :

- ✓ dans la note "Faits majeurs" de l'annexe aux comptes consolidés concernant l'incendie survenu en janvier 2022 sur le site de la société CIRETEC ;
- ✓ dans la note "Changement d'estimation" de l'annexe aux comptes consolidés concernant la correction de valeur du stock et le changement d'estimation sur le stock de produits finis et d'encours ;
- ✓ dans la note "Événements postérieurs à la clôture" de l'annexe aux comptes consolidés concernant la continuité de la société CIRETEC.

JM1

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations ~~les plus importantes auxquelles nous avons procédé~~, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

JM7

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative.

Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

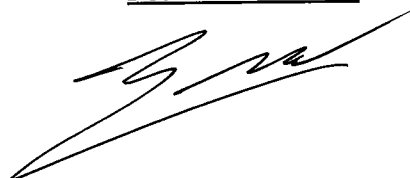
Comme précisé par l'article L. 823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à DONVILLE LES BAINS,
Le 23 Juin 2023

LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
IN EXTENSO SECAG

Jean-Max YVER



ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- ✓ il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ✓ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- ✓ il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ✓ il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.
- ✓ concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

JMY

COMPTES CONSOLIDES

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

GROUPE ELVIA

**Avenue d'Ochsenfurt
50211 - COUTANCES**

SOMMAIRE

- 03** Repères
- 04** Bilan consolidé
- 06** Compte de résultat consolidé
- 07** Tableau de flux de trésorerie consolidé
- 08** Variation des capitaux propres
- 09** Annexe des comptes consolidés

48,3 M€

de chiffre d'affaires

-795 K€

de résultat d'exploitation

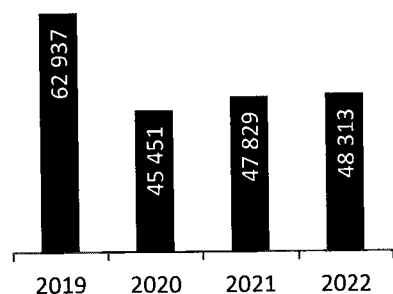
-7,7 M€

de résultat net – Part du groupe

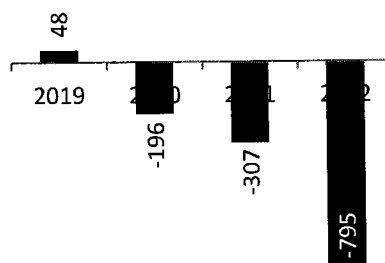
CHIFFRES CLES

en milliers d'euros

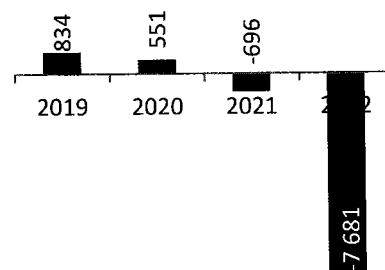
CHIFFRE D'AFFAIRES



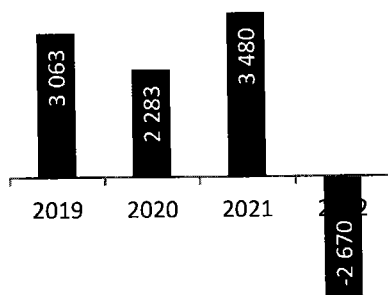
RESULTAT D'EXPLOITATION



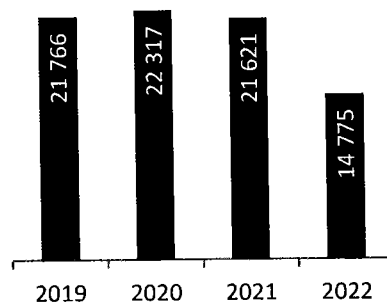
RESULTAT NET CONSOLIDE



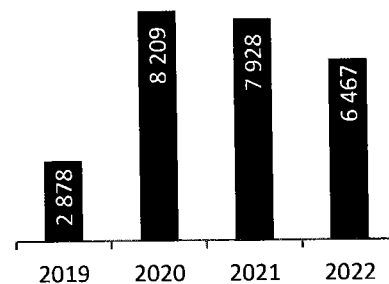
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES



CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES



TRESORERIE DE FIN D'EXERCICE



BILAN CONSOLIDE

ACTIF

	Notes de l'annexe	Montant brut	Exercice 2022 Amort. prov.	Montant net	Exercice 2021 Montant net
Actifs immobilisés					
Frais de recherche et développement		94 362	94 362		
Concession, brevets		3 224 822	1 873 741	1 351 081	1 473 711
Droit au bail					
Fonds de commerce					
Autres immobilisations incorporelles					
Ecart d'acquisition	V.1	2 121 541	2 121 541		
Immobilisations incorporelles en cours					
Total Immo. Incorporelles	V.2	5 440 725	4 089 644	1 351 081	1 473 711
Terrains		806 637	67 392	739 245	739 244
Constructions		12 722 165	6 173 119	6 549 046	7 255 069
Installations techniques		58 675 319	50 416 500	8 258 819	8 258 957
Autres immobilisations corporelles		1 983 047	1 745 915	237 132	195 599
Immobilisations corporelles en cours		1 763 366		1 763 366	501 802
Avances et acomptes					
Total Immo. corporelles	V.3	75 950 534	58 402 926	17 547 608	16 950 671
Titres de participations					
Créances rattachées à des participations		599 400		599 400	
Autres immos. financières		1 036 468		1 036 468	914 153
Total Immo. Financières	V.4	1 635 868		1 635 868	914 153
Total Titres mis en équivalence					
Total actifs immobilisés		83 027 127	62 492 570	20 534 557	19 338 535
Actifs circulants					
Stocks et travaux en cours	V.5	16 309 788	497 413	15 812 375	18 504 210
Clients et comptes rattachés		3 328 590	508 978	2 819 612	2 752 469
Créances sociales et fiscales		1 765 385		1 765 385	1 537 814
Autres créances d'exploitation		229 819		229 819	75 768
Comptes courants débiteurs		3 346 779	728 147	2 618 632	5 595 376
Autres actifs circulants		702 361	148 608	553 753	33 087
Total des créances	V.6	9 372 934	1 385 733	7 987 201	9 994 514
Impôt différé actif	V.10	3 359 349		3 359 349	956 364
Autres comptes de régularisation	V.6	274 158		274 158	248 374
Total des comptes de régularisation		3 633 507		3 633 507	1 204 738
Disponibilités	V.7	6 489 900		6 489 900	7 930 140
Total actifs circulants		35 806 129	1 883 146	33 922 983	37 633 602
TOTAL ACTIF		118 833 256	64 375 716	54 457 540	56 972 137

BILAN CONSOLIDE

PASSIF

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Capitaux propres			
Capital	V.8	4 087 500	4 087 500
Primes liées au capital			
Réserves consolidées		17 211 418	18 229 482
Subventions d'investissement		1 157 081	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE		(7 681 498)	(695 573)
Capitaux propres - Part du groupe		14 774 501	21 621 409
Résultat des minoritaires			
Réserves des minoritaires			
Intérêts minoritaires		-	-
Total capitaux propres		14 774 501	21 621 409

Provisions

Provision pour risques & charges	V.9	5 434 047	2 210 734
<i>Dont prov. pour risques des titres mis en équivalence</i>		187 359	
Ecart d'acquisition négatif			
Provisions	V.9	5 434 047	2 210 734

Dettes

Emprunts auprès établ. Financiers		17 445 211	16 472 645
Dettes financières diverses		65 975	65 975
Concours bancaires courants		23 167	2 319
Dettes financières	V.11	17 534 353	16 540 939
Fournisseurs		8 396 709	6 860 767
Avances et acomptes reçus sur commandes		436 690	453 538
Dettes sociales et fiscales		6 977 735	7 174 001
Dettes d'exploitation	V.12	15 811 134	14 488 306
Comptes courants créditeurs			438 886
Fournisseurs d'immobilisations		839 276	337 918
Dettes diverses		64 229	43 966
Produits constatés d'avance			1 289 979
Dettes diverses	V.12	903 505	2 110 749
Total dettes		34 248 992	33 139 994

TOTAL PASSIF

54 457 540 **56 972 137**

COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE

	Notes de l'annexe	Exercice 2022	Exercice 2021
Ventes de marchandises		4 113 788	6 456 395
Ventes de produits		40 847 486	39 107 361
Ventes de services		3 351 376	2 265 424
CHIFFRE D'AFFAIRES	V.14	48 312 650	47 829 180
Production stockée		2 893 936	1 584 185
Production immobilisée			1 386
Subventions d'exploitation		(127 311)	1 373 692
Reprises amort. et prov. d'exploitation	V.18	466 829	252 386
Autres produits d'exploitation		5 302	25 647
Transfert de charges d'exploitation		3 974 437	64 704
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	V.19	55 525 843	51 131 180
Achats consommés		19 761 875	17 442 058
Autres achats et charges externes	V.15	12 288 006	10 354 050
Impôts, taxes et versements assimilés		956 551	970 939
Charges du personnel	V.16	20 001 140	19 132 504
Autres charges d'exploitation		39 038	43 011
Dotations amort. et prov. d'exploit.	V.17	3 273 795	3 495 246
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION		56 320 405	51 437 808
RESULTAT D'EXPLOITATION (avant amort. des écarts d'acq.)		(794 562)	(306 628)
Amortissement écart d'acquisition	V.1	-	-
RESULTAT D'EXPLOITATION (après amort. des écarts d'acq.)		(794 562)	(306 628)
Produits de participation et immo. financières			
Gains de change		348 315	230 332
Produits nets sur cession de VMP		1 670	99
Autres produits financiers		84	638
Reprises sur prov. et amort. financiers		5 351	
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	V.20	355 420	231 069
Intérêts et charges financiers		350 881	317 259
Pertes de change		336 310	7 772
Charges nettes sur cession de VMP			
Autres charges financières			
Dotation aux prov. & amort. financiers		46 877	15 383
TOTAL CHARGES FINANCIERES	V.20	734 068	340 414
RESULTAT FINANCIER	V.20	(378 648)	(109 345)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 924	233 630
Produits exceptionnels sur opérations de capital		139 048	1
Reprises sur provisions et transferts de charges		3 304 447	
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	V.21	3 468 419	233 631
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		7 773 709	263 486
Charges exceptionnelles sur opérations de capital		1 581 261	1 064
Dotations except. aux amortissements et provisions		3 653 437	
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	V.21	13 008 407	264 550
RESULTAT EXCEPTIONNEL	V.21	(9 539 988)	(30 919)
Impôts sur les bénéfices	V.22	(494 178)	(621 247)
Impôts différés	V.22	(2 725 481)	869 928
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		(7 493 539)	(695 573)
QUOTE PART RESULTAT M.E.Q.		(187 959)	-
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		(7 681 498)	(695 573)
RESULTAT - PART DES MINORITAIRES		-	-
RESULTAT - PART DU GROUPE		(7 681 498)	(695 573)
Nombre d'actions composant le capital social de la société mère		272 500	272 500
RESULTAT PAR ACTION		(28,19)	(2,55)

TABEAU DE FLUX DE TRESORERIE

	EXERCICE 2022	EXERCICE 2021
OPERATIONS D'EXPLOITATION		
RESULTAT NET PART DU GROUPE	(7 681 498)	(695 573)
Part des minoritaires dans le résultat sociétés intégrées	187 959	-
Elimination des éléments sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'exploitation		
Dotations aux Amortissements et provisions	6 603 455	3 507 642
Reprises des Amortissements et provisions	(460 089)	(202 589)
Plus et moins values de cession	1 538 637	1 063
Subventions virées au compte de résultat	(132 898)	
Impôts différés	(2 725 481)	869 928
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	(2 669 915)	3 480 471
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT		
Variation des frais financiers	4 348	5 971
Variation nette exploitation	3 565 898	(749 700)
Variation de stock	2 691 835	(2 871 879)
Variation des Créances d'exploitation	(448 765)	636 680
Variation des Dettes d'exploitation	1 322 828	1 485 499
Variation nette hors exploitation	2 011 672	953 676
Variation des créances hors exploitation	2 456 078	(297 893)
Variation des dettes hors exploitation	(386 143)	3 812
Charges et produits constatés d'avance / Charges à répartir	8 869	1 212 843
Pertes et gains de change	(67 132)	34 914
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	5 581 918	209 947
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 912 003	3 690 418
OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Décaissement / acquisition immobilisations incorporelles	(11 137)	(73 598)
Décaissement / acquisition immobilisations corporelles	(3 357 442)	(3 475 814)
Encaissement / cession immobilisations corporelles & incorporelles	6 150	1
Subventions d'investissement encaissées	-	-
Décaissement / acquisition immobilisations financières	(787 332)	(188 717)
Encaissement / cession immobilisations financières	65 617	110 497
Trésorerie nette / acquisitions & cessions de filiales	(600)	
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(4 084 744)	(3 627 631)
OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Augmentation de capital ou apports		
Variation des autres fonds propres		
Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
Dividendes versés aux minoritaires		
Encaissements provenant d'emprunts	3 122 380	2 094 077
Remboursement d'emprunts	(2 422 558)	(1 488 909)
Remboursement d'emprunts liés au crédit-bail	(988 168)	(948 898)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(288 346)	(343 730)
VARIATION DE TRESORERIE	(1 461 087)	(280 943)
Incidence des variations de taux de changes	-	-
TRESORERIE A L'OUVERTURE	7 927 821	8 208 762
TRESORERIE A LA CLOTURE	6 466 733	7 927 821

VARIATIONS DE CAPITAUX PROPRES

	Capital	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres Part du groupe	Intérêts minoritaires
Exercice 31/12/2021					
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2020	4 087 500	17 678 020	551 462	22 316 982	
Affectation du résultat 2020		551 462	(551 462)	-	
Résultat 2021			(695 573)	(695 573)	
Dividendes de la société mère				-	
Autres mouvements				-	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2021	4 087 500	18 229 482	(695 573)	21 621 409	-
Exercice 31/12/2022					
Affectation du résultat 2021		(695 573)	695 573	-	
Résultat 2022			(7 681 498)	(7 681 498)	
Dividendes de la société mère				-	
Reclassement des subventions ¹		834 586		834 586	
Autres mouvements		4		4	
CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2022	4 087 500	18 368 499	(7 681 498)	14 774 501	-

¹ Cf. note VI.1 « Changements comptables » sur la comptabilisation des subventions d'investissement

SOMMAIRE DE L'ANNEXE

I - Faits majeurs 11

II - Activités et organigramme du groupe 11

- | | |
|---|----|
| 1. Activités | 11 |
| 2. Organigramme au 31 décembre 2022 | 12 |
| 3. Liste des sociétés consolidées | 12 |
| 4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation | 12 |

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation 13

- | | |
|------------------------------------|----|
| 1. Référentiel comptable | 13 |
| 2. Modalités de consolidation | 13 |
| 3. Méthodes et règles d'évaluation | 14 |

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation 17

- | | |
|-----------------------------|----|
| 1. Changements comptables | 17 |
| 2. Changements d'estimation | 17 |
| 3. Variations de périmètre | 17 |

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations 18

- | | |
|------------------------|----|
| 1. Ecart d'acquisition | 18 |
|------------------------|----|

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles	19
3. Immobilisations corporelles	20
4. Immobilisations financières	21
5. Stock et en-cours	22
6. Créances clients et autres créances	23
7. Trésorerie	23
8. Capitaux propres	24
9. Provisions pour risques et charges	24
10. Impôts différés	25
11. Emprunts et dettes financières	26
12. Autres passifs à court terme	27
13. Engagements hors bilan	27
14. Information sur le chiffre d'affaires	28
15. Autres achats et charges externes	28
16. Salaires et charges sociales	29
17. Dotations aux amortissements et provisions	29
18. Reprises sur amortissements et provisions	30
19. Autres produits d'exploitation	30
20. Résultat financier	31
21. Résultat exceptionnel	32
22. Impôts sur les bénéfices	33
23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés	34
24. Effectif moyen	34
25. Evénements postérieurs à la clôture	35

I - Faits majeurs

Incendie CIRETEC

Un incendie a ravagé le site de CIRETEC le 30 janvier 2022 ; les stocks, les équipements et les bâtiments ont été détruits en intégralité.

Une analyse des coûts de reconstruction et de la rentabilité future du site a conduit à renoncer à la reconstruction à l'identique du site.

Il sera seulement conservé un pôle technique et de contrôle.

Une activité résiduelle est maintenue pour les produits dépendant des habilitations spécifiques de CIRETEC, notamment dans le domaine spatial.

Par conséquent, un processus de négociation a été entamé en juillet 2022 avec les partenaires sociaux et a abouti à l'élaboration d'un Plan de Sauvegarde de l'Emploi, homologué par l'administration le 23 décembre 2022.

Le coût du PSE est provisionné dans les comptes 2022 pour 2 953 k€ et va engendrer la suppression de 53 postes, 5 personnes ont accepté une proposition de reclassement dans une autre filiale du groupe.

Les négociations avec les co-assureurs restent en cours. Elles ont pour objectif de parvenir à un accord pour solde du sinistre.

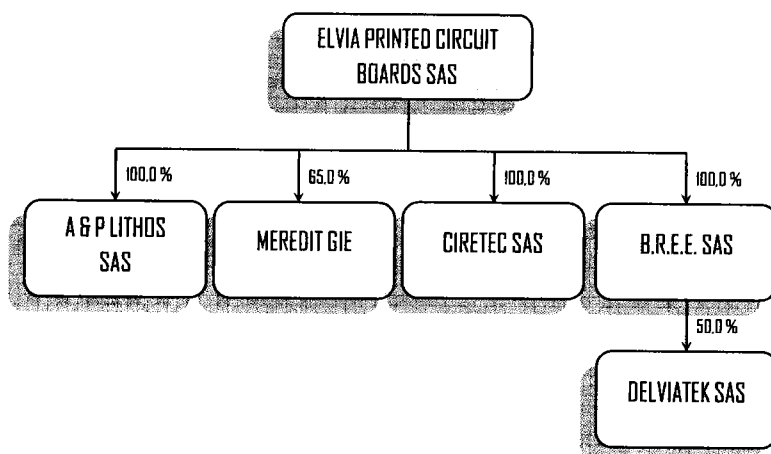
Le carnet de commande a été transféré sur les sites du groupe à Chateaubourg (A&P Lithos) et sur celui de Coutances (Elvia PCB). Ces 2 sites ont repris les activités de production et de vente de CIRETEC.

II - Activités et organigramme du groupe

1. Activités

L'activité du groupe s'articule autour de l'étude, la recherche, la validation, la fabrication et la commercialisation de circuits imprimés.

2. Organigramme au 31 décembre 2022



3. Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

SOCIETE ET FORME JURIDIQUE ACTIVITE	N°SIREN	Siège social	Méthode de conso. 2022 ¹	Méthode de conso. 2021	% contrôle 2022	% contrôle 2021	% Intérêt 2022	% Intérêt 2021
ELVIA PRINTED CIRCUIT BOARDS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	389 502 253	COUTANCES (50)	IG	IG	Société mère	Société Mère	Société mère	Société Mère
A & P LITHOS SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	582 142 451	CHATEAUBOURG (35)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
CIRETEC SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	338 731 326	SAINT AY (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
BREE SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	329 816 623	PUISEAUX (45)	IG	IG	100,00	100,00	100,00	100,00
MEREDIT GIE CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	790 761 613	PARIS XVI ^{ème} (75)	IG	IG	65,00	65,00	65,00	65,00
DELVIATEK SAS CONCEPTION DE CIRCUITS IMPRIMES	911 880 730	DOUVRAIN (62)	ME	-	50,00	-	50,00	-

¹ IG : Intégration Globale ; ME : Mise en équivalence des titres

4. Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Aucune.

III - Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe ELVIA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et principalement aux dispositions du règlement n° 2020-01 établi par l'Autorité des Normes Comptables (ANC) applicables aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

2. Modalités de consolidation

2.1 Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31 décembre 2022. Toutes les participations dans lesquelles la société ELVIA PCB SAS assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- ✓ Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- ✓ Répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits « intérêts minoritaires » ;
- ✓ Éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

Les participations dans lesquelles la société ELVIA PCB possède une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence des titres. Cette méthode consiste à

remplacer les titres détenus par une société consolidante par le poste « titres mis en équivalence » correspondant à la quote-part de la société consolidante dans les capitaux propres de la société à consolider.

2.2 Élimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées, ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

2.3 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- ✓ Le coût d'acquisition des titres de participation ;
- ✓ La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Un écart d'acquisition positif a été comptabilisé lors de la prise de contrôle de la société AVI & PECHARD. Cet écart d'acquisition a fait l'objet d'un amortissement sur une durée de 6 ans.

Aucun nouvel écart d'acquisition négatif ou positif n'a été constaté au cours de l'exercice.

Les écarts d'acquisition sont totalement amortis à l'ouverture de l'exercice.

2.4 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

L'ensemble des sociétés du Groupe est consolidé sur la base des bilans arrêtés au 31 décembre 2022, d'une durée de 12 mois, à l'exception de la société DELVIATEK, créée en mars 2022.

2.5 Méthode de conversion des comptes des sociétés étrangères

Toutes les sociétés du groupe ELVIA sont localisées sur le territoire français et arrêtent leurs comptes annuels en Euros.

2.6 Informations comparatives

A compter du 1er janvier 2021, les méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 sont devenues des méthodes obligatoires dans les comptes consolidés à l'exception de la méthode de comptabilisation à l'avancement des contrats à long terme (maintien du choix simple du PCG entre achèvement et avancement), de l'enregistrement en résultat des écarts de conversion des actifs et passifs monétaires dont la possibilité est supprimée et le provisionnement des engagements de retraite qui demeure d'application optionnelle.

Le nouveau règlement s'applique de manière prospective aux transactions survenant après la date de première application ainsi qu'aux contrats conclus après cette date. L'absence de rétroactivité signifie que des opérations de même nature survenues avant et après le 1er janvier 2021 seront comptabilisées selon les méthodes comptables en vigueur respectivement avant et après cette date.

Les états de synthèse présentent un exercice comparatif conformément au format prescrit par le nouveau règlement.

L'application du nouveau règlement n'a pas d'impact matériel sur les comptes consolidés du Groupe et n'altère pas la comparabilité des exercices.

3. Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe ELVIA sont les suivants :

3.1 Immobilisations corporelles et incorporelles

3.1.1 Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
✓ Concessions, brevets, licences	Linéaire	5 ans
✓ Logiciels	Linéaire	1 à 3 ans

3.1.2 Durées d'amortissement des immobilisations corporelles

Il est fait application des règlements CRC 2004-06 du 23/11/2004 relatifs à la définition, comptabilisation et évaluation des actifs et CRC 2002-10 du 12/12/2002 relatif à l'amortissement et à la dépréciation des actifs.

Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

✓ Immobilisations décomposables :

Seules sont décomposées les immobilisations dont les composants de valeur significative ont une durée de vie estimée à l'origine différente de celle de la structure. Les immobilisations qui se révéleraient décomposables en cours de vie feront l'objet d'une décomposition ultérieure.

✓ Immobilisations non décomposables :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
✓ Agencement des terrains	Linéaire	5 à 15 ans
✓ Constructions	Linéaire	10 à 20 ans
✓ Installations techniques, matériels et outillages	Linéaire ou dégressif	3 à 10 ans
✓ Matériel de transport	Linéaire	4 ans
✓ Autres immobilisations corporelles	Linéaire	3 à 10 ans

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

3.2 Contrats de location-financement

Les contrats de location-financement immobiliers et mobiliers significatifs sont retraités.

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de location-financement sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

3.4 Stocks et travaux en-cours

Les stocks sont évalués au coût standard, ajusté des écarts entre réel et standard de façon globale.

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

La méthode de valorisation des produits finis et en-cours prend en compte la complexité grandissante des produits et surtout la fluctuation des tailles des séries. Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production et ne comportent donc pas de frais commerciaux, de frais financiers, de frais de siège ni de frais de recherche et développement.

L'ensemble des frais énumérés ainsi que la marge bénéficiaire constituent un abattement appliqué sur le prix de vente.

Concernant les stocks de la société ELVIA, à compter de l'exercice 2015, il a été décidé, contrairement aux exercices antérieurs, de valoriser les stocks de produits finis sans commandes et sans intention d'être livrés. Pour ces produits, la valorisation est faite au coût de production soit 85% de la valeur brute. Il est appliqué à ce coût de production, la probabilité de vente la plus pessimiste constatée lors des 3 dernières années. Cette méthode a été appliquée aux stocks de produits finis des sociétés CIRETEC et AP LITHOS, à compter de l'exercice 2017 et aux stocks de produits finis de BREE à compter de 2020.

Dans tous les cas, le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

3.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.6 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

3.7 Subventions d'investissement

Conformément à la norme ANC 2020-01 les subventions d'investissement sont maintenues dans les capitaux propres et leurs reprises en résultat sont effectuées au rythme des amortissements des biens qu'elles financent.

3.8 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions de l'ANC n° 2020-01, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- ✓ de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- ✓ de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC n° 2020-01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- ✓ si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ✓ ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Le montant global des impôts différés actifs comptabilisés du fait de l'existence de déficits

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

fiscaux s'élève à 2 690 697 €, soit une base fiscale de 10 762 787 €.

Le taux d'impôt dans le groupe est de 25 %. C'est également le taux qui est retenu pour le calcul de la fiscalité différée.

3.9 Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée lorsqu'il existe une obligation juridique ou implicite envers un tiers, résultat d'événements passés, qui provoquera probablement ou certainement une sortie de ressources et dont l'évaluation peut être effectuée avec une fiabilité suffisante.

Les éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.10 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits, qui seraient acquis par les salariés des sociétés du groupe pour le calcul des indemnités de départ à la retraite (IDR), est généralement déterminé en fonction de leur ancienneté et en tenant compte de la probabilité de présence dans l'entreprise à l'âge de la retraite.

La provision IDR est comptabilisée pour 1 726 989 €. Elle tient compte des paramètres suivants :

- ✓ de la Convention collective dont dépendent chacune des entités ;
- ✓ d'un départ volontaire à 67 ans ;
- ✓ d'un taux d'actualisation de 3,77 % ;
- ✓ d'un taux de croissance des salaires fixé à 3,60% ;
- ✓ d'un taux de rotation du personnel de 1 %.
- ✓ des charges sociales.

Par ailleurs, pour la comptabilisation de la provision IDR, le groupe a opté pour la méthode dite « du corridor ». La variation de la provision liée à l'augmentation du taux d'actualisation a été comptabilisée en dotation financière (pour 10 032 €) ; la partie de l'augmentation liée à la variation des autres paramètres reste comptabilisée en d'exploitation (dotation de 423 € et reprise de 355 549 €).

3.11 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires, ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

3.12 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice (à l'exclusion des actions propres déduites des capitaux propres).

IV - Référentiel comptable, modalités de consolidation

1. Changements comptables

Le nouveau règlement ANC 2020-01 qui s'applique aux comptes consolidés en règles françaises pour les exercices ouverts depuis le 01/01/2021 a clarifié la comptabilisation des subventions d'investissement. A compter du 01/01/2022, les subventions d'investissement sont incluses dans les capitaux propres (réparties le cas échéant entre les intérêts part groupe et les intérêts minoritaires). Dans le bilan de l'exercice clos le 31/12/2021, les subventions d'investissement étaient présentées avec les produits constatés d'avance.

2. Changements d'estimation

Correction de valeur du stock

La société ELVIA PCB a enregistré une régularisation de stock de 1 946 k€ qui se décompose en :

- ✓ 891 K€ pour la régularisation d'erreurs (sur stock consigné : 467 K€, sur la valorisation du stock consigné = 424 K€) ;
- ✓ 1055 K€ pour le changement d'estimation (sur les produits finis : 589 K€ ; sur les encours : 466 K€). Les produits finis en attente de décision qualité faisant l'objet d'un dépréciation plus importante, les mises au rebut ont augmenté significativement. Les encours sont valorisés sur la base d'un taux de rebut de 20% au lieu de 7.26% précédemment.

3. Variations de périmètre

3.1 Entrées de périmètre

Le 28 mars 2022, la société BREE a constitué une filiale, la société DELVIATEK, à 50%, co-dirigée par un partenaire hors groupe.

3.2 Sorties de périmètre

Néant.

V - Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

La colonne « autres variations » correspond principalement à des changements d'affectation ou à des reclassements de poste à poste.

1. Ecart d'acquisition

Les écarts d'acquisitions portent sur les sociétés suivantes :

	Exercice 2021	Augmentat.	Diminut.	Variation Périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Amortissements						
A & P LITHOS	1 440 362					1 440 362
LITHOS ¹	681 179					681 179
Total	2 121 541	-	-	-	-	2 121 541
Valeurs nettes						
A & P LITHOS	-					-
LITHOS ¹	-	-				-
Total	-	-	-	-	-	-

¹ La société LITHOS a été absorbée par la société A & P LITHOS le 27/12/2007

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

2. Immobilisations incorporelles

	Exercice 2021	Augment.	Dinim.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	3 113 785	11 137					3 124 922
Logiciels pris en crédit-bail	99 900						99 900
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2 121 541						2 121 541
Avances et acomptes versés	-						-
Total	5 429 588	11 137	-	-	-	-	5 440 725
Amortissements							
Frais de recherche et développement	94 362						94 362
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 647 353	126 488					1 773 841
Logiciels pris en crédit-bail	92 622	7 279					99 901
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	2 121 541						2 121 541
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	2 121 541						2 121 541
Avances et acomptes versés	-						-
Total	3 955 878	133 767	-	-	-	-	4 089 645
Valeurs nettes							
Frais de recherche et développement	-						-
Frais d'établissements	-						-
Concession, brevets, licence	1 466 432	(115 351)					1 351 081
Logiciels pris en crédit-bail	7 278	(7 279)					(1)
Droit de bail	-						-
Fonds commerciaux	-						-
Autres immobilisations incorporelles	-						-
<i>Dont écarts d'acquisition</i>	-	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes versés	-						-
Total	1 473 710	(122 630)	-	-	-	-	1 351 080

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

3. Immobilisations corporelles

	Exercice 2021	Augmentation	Diminution	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Terrains	746 636						746 636
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	14 868 806	373 859	(2 778 136)			47 256	12 511 785
Constructions prises en crédit-bail	1 550 379		(1 339 999)				210 380
Installations tech., mat. & out.	51 423 273	1 798 604	(7 516 468)			282 227	45 987 636
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	13 338 303	1 200 000	(1 850 620)				12 687 683
Autres immob. corporelles	1 979 937	95 289	(277 832)				1 797 394
Autres immob. corp. en crédit-bail	129 088	56 564					185 652
Immobilisations corp. en cours	501 802	1 591 047				(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	84 598 224	5 115 363	(13 763 055)	-	-	-	75 950 532
Amortissements							
Terrains	67 393						67 393
Terrains pris en crédit-bail	-						-
Constructions	7 981 624	601 458	(2 620 343)				5 962 739
Constructions prises en crédit-bail	1 182 493		(972 112)				210 381
Installations tech., mat. & out.	46 163 718	1 283 979	(6 791 289)				40 656 408
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	10 338 901	1 002 614	(1 581 423)				9 760 092
Autres immob. corporelles	1 823 569	55 112	(253 104)				1 625 577
Autres immob. corp. en crédit-bail	89 858	30 481					120 339
Immobilisations corp. en cours	-						-
Avances & acomptes	-						-
Total	67 647 556	2 973 644	(12 218 271)	-	-	-	58 402 929
Valeurs nettes							
Terrains	679 243						679 243
Terrains pris en crédit-bail	60 000						60 000
Constructions	6 887 182	(227 599)	(157 793)			47 256	6 549 046
Constructions prises en crédit-bail	367 886		(367 887)				(1)
Installations tech., mat. & out.	5 259 555	514 625	(725 179)			282 227	5 331 228
Inst. tech., mat. & out. en crédit-bail	2 999 402	197 386	(269 197)				2 927 591
Autres immob. corporelles	156 368	40 177	(24 728)				171 817
Autres immob. corp. en crédit-bail	39 230	26 083					65 313
Immobilisations corp. en cours	501 802	1 591 047				(329 483)	1 763 366
Avances & acomptes	-						-
Total	16 950 668	2 141 719	(1 544 784)	-	-	-	17 547 603

4. Immobilisations financières

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecarts de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	914 152	187 933	(65 617)				1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	914 152	787 333	(65 617)	-	-	-	1 635 868
Provisions pour dépréciation							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-						-
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	-						-
Titres mis en équivalence	-						-
Total	-	-	-	-	-	-	-
Valeurs nettes							
Titres de participations	-						-
Créances rattachées à des participations	-	599 400					599 400
Autres immobilisations financières	-						-
Dépôts et cautionnements	914 152	187 933	(65 617)				1 036 468
Titres mis en équivalence	-						-
Total	914 152	787 333	(65 617)	-	-	-	1 635 868

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

5. Stock et en-cours

	Exercice 2021	Augment.	Dimin.	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations	Exercice 2022
Valeurs brutes							
Stocks de matières premières	5 621 565		(537 849)				5 083 716
Stocks d'en-cours	7 896 807		(841 606)				7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 726 894		(1 232 058)				3 494 836
Stocks de marchandises	510 496	165 539					676 035
Total	18 755 762	165 539	(2 611 513)	-	-	-	16 309 788
Provisions pour dépréciation							
Stocks de matières premières	251 552	328 744	(82 883)				497 413
Stocks d'en-cours	-						-
Stocks de Produits intermédiaires et finis	-						-
Stocks de marchandises	-						-
Total	251 552	328 744	(82 883)	-	-	-	497 413
Valeurs nettes							
Stocks de matières premières	5 370 013	(328 744)	(454 966)				4 586 303
Stocks d'en-cours	7 896 807		(841 606)				7 055 201
Stocks de Produits intermédiaires et finis	4 726 894		(1 232 058)				3 494 836
Stocks de marchandises	510 496	165 539					676 035
Total	18 504 210	(163 205)	(2 528 630)	-	-	-	15 812 375

6. Créances clients et autres créances

Les créances se décomposent, par échéances, de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes versés sur commande	75 768	229 819	229 819		
Clients et comptes rattachés	3 223 209	3 328 590	3 328 590		
Créances sociales	129 757	49 260	49 260		
Créances fiscales	1 408 057	1 716 125	1 716 125		
Impôts société	-	522 705	522 705		
Comptes courants débiteurs	6 323 523	3 346 779	3 346 779		
Créances sur cessions d'immobilisations	148 608	148 608	148 608		
Débiteurs divers	33 087	31 048	31 048		
Total des créances	11 342 009	9 372 934	9 372 934	-	-
Charges constatées d'avance	243 023	163 705	163 705		
Charges à étaler	-	70 449	70 449		
Impôts différés actifs	956 364	3 359 349	3 359 349		
Ecart de conversion actif	5 351	40 004	40 004		
Total des comptes de régularisations	1 204 738	3 633 507	3 633 507	-	-
TOTAUX	12 546 747	13 006 441	13 006 441	-	-

Les dépréciations des créances se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2021	Dotations	Reprises	Variation de périmètre	Exercice 2022
Clients et comptes rattachés	470 740	41 908	(3 670)		508 978
Créances sur cession d'immobilisations	148 608				148 608
Comptes courants débiteurs	728 147				728 147
Totaux	1 347 495	41 908	(3 670)	-	1 385 733

7. Trésorerie

La trésorerie se décompose de la manière suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Valeurs mobilières de placement	-	-			
Disponibilités	7 930 140	6 489 900	6 489 900		
TOTAUX	7 930 140	6 489 900	6 489 900	-	-

8. Capitaux propres

8.1 Composition du capital social

Au 31 décembre 2022, le capital social se compose de 272 500 actions d'une valeur nominale de 15 €, soit un capital social de 4 087 500 €.

9. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	Exercice	Dotation			Reprise			Exercice
	2021	Exploitation	Financière	Except.	Exploitation	Financière	Except.	2022
Provisions pour ind. de départ à la retraite	2 072 083	423	10 032		(355 549)			1 726 989
Provisions pour garanties clients	133 300	103 290			(99 190)			137 400
Provisions pour pertes de change	5 351		36 845			(5 351)		36 845
Provisions pour litiges	-			372 084				372 084
Autres provisions pour risques & charges ¹	-	20 761		2 952 609				2 973 370
Sous-totaux	2 210 734	124 474	46 877	3 324 693	(454 739)	(5 351)	-	5 246 688
Provisions sur titres mis en équivalence ²	-			187 359				187 359
Totaux	2 210 734	124 474	46 877	3 512 052	(454 739)	(5 351)	-	5 434 047

¹ Dont 2 952 K€ de provisions comptabilisées pour la prise en compte des coûts futurs liés à l'incendie de CIRETEC

² Titres DELVIATEK mis en équivalence

10. Impôts différés

Les impôts différés se décomposent de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021	Variation 2022/2021
Impôts différés actif	3 648 620	956 363	2 692 257
IS sur les différés sociaux (CSSS, eff. constr, participation, ...)	563 636	51 946	511 690
IS sur les déficits fiscaux reportables	2 690 697	597 556	2 093 141
IS sur la provision IFC	431 748	518 021	(86 273)
Compensation actif/passif	(37 461)	(211 160)	173 699
Impôts différés passif	289 270	-	289 270
Amortissements dérogatoires	1 792	2 944	(1 152)
Impact des contrats de crédit-bail	35 669	208 216	(172 547)
IS sur subventions d'investissement	289 270	-	289 270
Compensation actif/passif	(37 461)	(211 160)	173 699
Impact sur les réserves consolidées	3 359 350	956 363	2 402 987
Impact sur le résultat consolidé	(2 725 481)	869 928	

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

11. Emprunts et dettes financières

11.1 Variation des dettes financières

	Exercice 2021	Augm.	Diminution	Autres variations	Exercice 2022
Emprunts et dettes auprès des éts de crédit	13 823 042	3 122 380	(2 422 558)		14 522 864
Dettes financières de crédit-bail	2 640 936	1 256 564	(988 168)		2 909 332
Dettes financières diverses	65 975				65 975
Concours courants	2 319	20 848			23 167
Intérêts courus sur emprunts	8 667	4 348			13 015
Total variation emprunts et dettes financières	16 540 939	4 404 140	(3 410 726)	-	17 534 353

11.2 Echéances des emprunts et dettes financières

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès des établ. de crédit	13 823 042	14 522 864	2 726 624	9 477 905	2 318 335
Dettes financières de crédit-bail	2 640 936	2 909 332	920 889	1 988 443	
Dettes financières diverses	65 975	65 975			65 975
Concours bancaires courants	2 319	23 167	23 167		
Intérêts courus sur emprunts	8 667	13 015	13 015		
Total	16 540 939	17 534 353	3 683 695	11 466 348	2 384 310

12. Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

	Exercice 2021	Exercice 2022	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Fournisseurs	6 860 767	8 396 709	7 565 341	831 368	
Avances et acptes reçus sur commandes	453 538	436 690	436 690		
Dettes sociales	6 049 718	5 761 274	4 580 924	1 180 350	
Dettes fiscales	1 124 283	1 216 461	1 216 461		
Total dettes d'exploitation	14 488 306	15 811 134	13 799 416	2 011 718	-
Dettes IS	-	51 551	51 551		
Fournisseurs d'immobilisations	337 918	839 276	839 276		
Comptes courants créditeurs	438 886	-			
Dettes diverses	3 701	4 893	4 893		
Produits constatés d'avances	1 289 979	-			
Ecart de conversion passif	40 265	7 786	7 786		
Total des autres dettes	2 110 749	903 506	903 506	-	-
TOTAUX	16 599 055	16 714 640	14 702 922	2 011 718	-

13. Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

- ✓ Dettes garanties par des sûretés réelles et autres engagements

✓ Nantissements/hypothèques ¹	
▪ Hypothèque sur immeuble	4 632
▪ Nantissement de fonds de commerce et de matériel	5 287
▪ Diverses garanties	2 912
✓ Dettes concernant	
▪ Biens financés en CB inscrits à l'actif	2 909

Données présentées en milliers d'euros

¹ Montants garantis à l'origine, dans la limite de la créance restant due.

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

14. Information sur le chiffre d'affaires

	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2022	Chiffre d'affaires au 31 décembre 2021	Variation
ELVIA	26 246 004	23 686 916	+ 10,80%
A & P LITHOS	14 639 641	10 815 479	+ 35,36%
BREE	6 657 205	6 237 137	+ 6,73%
CIRETEC	617 001	6 899 963	- 91,06%
MEREDIT	152 799	189 685	- 19,45%
Total du chiffre d'affaires	48 312 650	47 829 180	+ 1,01%

15. Autres achats et charges externes

	Exercice 2022	Exercice 2021	Variation
Achats de matériel et fournitures	2 373 558	2 498 956	- 5,02%
Sous-traitance	3 115 015	2 784 945	+ 11,85%
Redevances de crédit-bail	-	-	-
Locations, Charges locatives	294 763	283 130	+ 4,11%
Entretiens et réparations	725 158	625 352	+ 15,96%
Primes d'assurance	639 313	597 340	+ 7,03%
Personnel extérieur, intérim	2 398 447	1 306 308	+ 83,61%
Commissions, honoraires	1 336 587	844 153	+ 58,33%
Communication, publicité	168 055	25 832	+ 550,57%
Transport	553 715	615 766	- 10,08%
Déplacements, missions et réceptions	238 903	189 551	+ 26,04%
Frais postaux et télécommunications	105 827	115 818	- 8,63%
Services bancaires	143 053	117 973	+ 21,26%
Autres	195 612	348 926	- 43,94%
Total des autres achats et charges externes	12 288 006	10 354 050	+ 18,68%

ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES

16. Salaires et charges sociales

	Exercice 2022	Exercice 2021
Coût de la main d'œuvre		
Salaires bruts	14 500 423	13 891 844
Participation	185 377	149 848
Charges sociales	5 315 340	5 090 812
Total	20 001 140	19 132 504
<i>Taux moyen de charges sociales</i>	<i>36,19%</i>	<i>36,25%</i>

17. Dotations aux amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Dotations aux amortissements				
Des immobilisations incorporelles	133 767			110 930
Des immobilisations corporelles	2 973 645			3 223 753
Sous-total	3 107 412	-	-	3 334 683
Dotations aux provisions				
Pour dépréciation des stocks			328 744	-
Pour dépréciation des créances clients	41 910			2 987
Pour dépréciation des autres créances				-
Pour risques et charges	124 473	46 877	3 324 693	100 325
Pour pensions et retraites				67 283
Pour risque de change				5 351
Sous-total	166 383	46 877	3 653 437	175 946
Total dotations aux amort. et aux provisions	3 273 795	46 877	3 653 437	3 510 629

18. Reprises sur amortissements et provisions

	Exercice 2022			Exercice 2021
	Exploitation	Financière	Exceptionnelle	
Reprises sur amortissements				
Des immobilisations incorporelles				
Des immobilisations corporelles				
Sous-total	-	-	-	-
Reprises sur provisions				
Pour dépréciation des stocks	8 421		74 461	30 458
Pour dépréciation des créances clients	3 670			19 340
Pour risques et charges	99 190	5 351		97 790
Pour pensions et retraites	355 549			104 798
Sous-total	466 830	5 351	74 461	252 386
Total des reprises sur amortissements et provisions	466 830	5 351	74 461	252 386

19. Autres produits d'exploitation

Le montant des autres produits d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Production stockée	2 893 936	1 584 185
Production immobilisée		1 386
Subventions d'exploitation	(127 311)	1 373 692
Reprises d'amort. et de provisions	466 829	252 386
Transfert de charges d'exploitation	3 974 437	64 704
Autres produits d'exploitation	5 302	25 647
Total des autres produits d'exploitation	7 213 193	3 302 000

20. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits financiers		
Autres produits de participation		
Revenus des créances et VMP	1 670	99
Gains de change	348 315	230 332
Autres produits financiers	84	638
Reprises sur prov. et amort. financiers	5 351	
Total	355 420	231 069
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	46 877	15 383
Intérêts et charges assimilées	350 881	317 259
Pertes de change	336 310	7 772
Autres charges financières		
Charges nettes sur cession de VMP		
Total	734 068	340 414
Résultat financier	(378 648)	(109 345)

21. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	180	25 826
Produits exceptionnels sur exercices antérieurs	24 744	207 804
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	6 150	1
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Reprises de provisions et transfert de charges	3 304 447	
Subvention virée au résultat	132 898	
Total	3 468 419	233 631
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion ¹	7 514 034	95 246
Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs	259 675	168 240
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
Sur cession d'éléments d'actif corporel	1 581 261	1 064
Sur cession de titres consolidés		
Sur cession d'autres éléments d'actif financier		
Dotations exceptionnelles aux prov. pour risques & charges	3 324 693	
Dotations except. aux amort. et aux prov. pour dépréciation	328 744	
Total	13 008 407	264 550
Résultat exceptionnel	(9 539 988)	(30 919)

¹ dont 1 946 K€ comptabilisés dans la société ELVIA PCB sur la régularisation de stocks et 4 461 K€ comptabilisés dans la société CIRETEC correspondant à la valeur des stocks détruits lors du sinistre.

22. Impôts sur les bénéfices

22.1 Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2022	Exercice 2021
Impôt exigible	(494 178)	(621 247)
Charge d'impôts différés	(2 725 481)	869 928
Impôts sur les bénéfices	(3 219 659)	248 681

22.2 Preuve d'impôt sur les sociétés

	Exercice 2022	Taux
Résultat net des sociétés intégrées	(7 493 539)	
+ Impôt sur les sociétés consolidé	(3 219 659)	
= Base d'impôt théorique	(10 713 198)	
Impôt théorique au taux de 25% (taux applicable en France)	(2 678 300)	25%

Liste des opérations impactant à la hausse ou à la baisse l'impôt société

Impact des abandons de créances internes	297 718	- 2,8%
QP de frais et charges sur dividendes intragroupe	8 750	- 0,1%
Taxe sur les véhicules de tourisme des sociétés	3 278	- 0,0%
Dépenses dites "somptuaires"	2 898	- 0,0%
Pénalités, amendes	790	- 0,0%
Divers	(241)	+ 0,0%
Levée d'option CB	(7 420)	+ 0,1%
Impact des écarts de conversion	(9 054)	+ 0,1%
Sur-amortissement du matériel industriel	(27 201)	+ 0,3%
IS sur subvention de l'exercice	(33 225)	+ 0,3%
Crédit d'impôt recherche	(777 652)	+ 7,3%
Différence nette	(541 359)	+ 5,1%
Montant de l'impôt constaté dans les comptes consolidés	(3 219 659)	30,1%

23. Tableau de passage de résultat entre les comptes sociaux et les comptes consolidés

	Exercice 2022	Exercice 2021
Résultats sociaux des sociétés intégrées	(9 170 329)	1 247 261
Retraitements		
Dotation/Reprise provisions réglementées	(4 609)	(7 574)
Retraitement des contrats de crédit-bail	(690 186)	(244 173)
Dotation/Reprise provisions pour pensions et retraites	346 104	(25 363)
Amortissement et correction des justes valeurs		3 000
Neutralisation des écarts de conversion		(98 796)
Opérations internes		
Dividendes intra-groupe	(700 000)	(700 000)
Elimination des provisions sur créances Intragroupe		
Impôt différé consolidé	2 725 481	(869 928)
Résultat net des sociétés intégrées	(7 493 539)	(695 573)
Amortissement des écarts d'acquisition		
Résultat des sociétés mises en équivalence	(187 959)	
Résultat minoritaire		
Résultat consolidé part du groupe	(7 681 498)	(695 573)

24. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les sociétés consolidées s'élève à 422 au 31/12/2022.

EFFECTIFS	2022	2021
▪ Ingénieurs et cadres	63	68
▪ Agents de maîtrise	23	27
▪ Employés et techniciens	79	85
▪ Ouvriers	257	256
TOTAL	422	436

25. Evénements postérieurs à la clôture

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

-
- ✓ Un incendie a détruit le site de production de CIRETEC à fin janvier 2022. Le 6 juin 2023, la négociation avec les co-assureurs a abouti sous la forme d'un protocole d'accord transactionnel et confidentiel pour solde du sinistre, dont le montant permet de couvrir les frais engagés et d'assurer la continuité de la société CIRETEC.